

## Акции персонала и опции (3/31/17)

В современной деловой среде оплата труда важнейших работников и руководства предприятий часто состоит не только из установленной зарплаты и премий. На практике встречаются также и другие, иной раз нерегулируемые, инструменты мотивации работников. Как отклик Сейма на эти рыночные тенденции, этим летом вступили в силу поправки к Коммерческому закону, которые в числе прочего изменяют регулирование акций персонала и вводят совершенно новые правила относительно эмиссии опций персонала. Подробнее об этом – в этой статье.

Хотя эти поправки не были включены в начальную редакцию законопроекта, предложения включить их в Коммерческий закон появились перед рассмотрением проекта закона во втором и третьем чтении, что было поддержано в его окончательной редакции, которая вступила в силу 13 июля этого года. Таким образом, в настоящее время в Латвии также имеется регулирование акций и опций персонала, которое введено как средство борьбы с нехваткой квалифицированной рабочей силы, поскольку в других странах ЕС это является очень распространённой системой премирования работников и руководства.

### Акции персонала

Хотя регулирование акций персонала введено в Коммерческий закон уже с момента вступления его в силу, поправки, внесённые в него в июле, меняют имеющееся регулирование и создают новые условия эмиссии акций персонала. Согласно условиям Коммерческого закона, акции персонала являются неотчуждаемыми именными акциями, которые общество присуждает своим работникам или работникам общества, входящего в один концерн, членам правления и совета и общая сумма которых не должна превышать 10% от подписанного основного капитала общества. Таким образом, в законе установлено, что право на акции персонала могут быть не только у работников, членов правления и совета самого общества, но и у входящих в один концерн работников, членов правления и совета.

Присуждая акции персонала общество может установить для них различные категории, как и то, что они будут присуждены за плату или бесплатно. Если акции персонала присуждены бесплатно, они оплачиваются из неразделённой прибыли предприятия. Напротив, при определении платы за акции персонала её оплачивают сами работники, члены правления или совета. Ещё одна особенность заключается в том, что в отличие от акций персонала, присуждённых бесплатно, присужденные за плату акции персонала дают право не только на дивиденды общества, но и на ликвидационную квоту. Кроме того, лично оплаченные акции персонала дают право их держателю (или наследникам держателя) на возмещение (в размере ликвидационной квоты) также в случае, если держатель акции персонала не продолжает осуществлять свои должностные обязанности или умирает. Любая акция персонала даёт право её держателю голосовать на собрании акционеров, а также другие права, если это специально предусмотрено уставом общества.

Общее условие согласно Коммерческому закону заключается в том, что акции персонала присуждаются на время, пока работник общества, член его правления или совета исполняет свои должностные обязанности. Таким образом, по окончании статуса работника общества, члена его правления или совета, или по смерти этого лица акции персонала переходят в собственность самого общества. Однако это условие не является обязательным, поскольку общество в своём

уставе или в условиях увеличения основного капитала могут предусмотреть другие правила.

На основании пункта 55 переходных условий Коммерческого закона, поправки относительно эмиссии акций персонала вступят в силу с 1 января 2018 года. Кроме того, если акционерное общество до этой даты выдаст работникам или членам правления акции персонала, и трудовые правовые отношения между акционерным обществом и работником окончатся, или член правления будет отозван с должности или оставит должность, тогда к распоряжению акциями персонала будут применимы условия, которые были в силе на момент их приобретения.

#### Опции персонала

Включение регулирования опций персонала в Коммерческий закон было очень ожидаемым, поскольку это предоставляет предпринимателям дополнительную возможность мотивировать свой имеющийся и потенциальный персонал. Регулирование опций персонала очень схоже с регулированием в Коммерческом законе относительно конвертируемых облигаций, поэтому не удивляет также и то, что к выпуску опций персонала применимы условия Коммерческого закона для конвертируемых облигаций. Опция персонала – ценная бумага, которая даёт право на приобретение акций общества своим работникам или работникам общества, входящего в один концерн, членам правления и совета. Условие, ограничивающее право общества эмитировать опции персонала – то, что общая сумма акций, которые можно приобрести, используя опции персонала, не должна превышать 10% от подписанного основного капитала общества на момент, когда принято решение о присуждении опций персонала.

Общество может установить, что использование опций происходит за плату или бесплатно. Если в результате использования опций работник, член правления или совета получит акции бесплатно или за плату, которая ниже номинальной стоимости этих акций, тогда эмиссия акций происходит за счёт неразделённой прибыли общества или из особых резервов, которые общество образовало для эмиссии таких новых акций.

Вместе с решением об эмиссии опций персонала утверждаются также правила эмиссии опций персонала, в которых указывается информация, предусмотренная статьями 245 и 248<sup>1</sup> Коммерческого закона. Для учёта опций персонала и работников, членов правления или совета, являющихся держателями опций персонала, ведётся также регистр опций персонала, в котором указываются сведения о держателях опций персонала, сведения о конверсии опций персонала, числе опций, принадлежащих каждому держателю опций персонала, номинальной стоимости, номере, а также о числе акций, приобретённых в результате конверсии опций каждым работником, членом правления или совета.

Принимая во внимание личный характер опций персонала, работники, члены правления или совета общества, держатели опций персонала, имеют право на их отчуждение только в случае, если это предусмотрено уставом общества или правилами эмиссии акций персонала.

#### Налоговые последствия

Пункт 43 статьи 9 закона «О подоходном налоге с населения» устанавливает, что, при исполнении многих установленных законом критериев, в годовой налогооблагаемый доход не включается и налогом не облагается доход, полученный от реализации прав покупки акций, которые

работникам, членам правления или совета на основании трудовых правовых отношений присудил работодатель или общество капитала, которое связано с работодателем, если права покупки акций присуждены в соответствии с планом исполнения прав покупки акций.